

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024

Refinería La Pampilla obtuvo en el tercer trimestre de 2024 un resultado neto ajustado de 19.3 millones dólares

Tercer trimestre

- Durante el tercer trimestre, los ingresos ascendieron a 1,021.2 millones de dólares, cifra inferior en 19% a la registrada en el tercer trimestre de 2023, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al periodo comparativo.
- El Resultado Neto Ajustado¹ fue de 19.3 millones de dólares, que compara con los 16 millones de dólares del tercer trimestre de 2023.
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de -91.7 millones de dólares, que compara con los 111.5 millones de dólares del tercer trimestre de 2023.

Acumulado al tercer trimestre

- Los ingresos ascendieron a 3,121.8 millones de dólares, cifra inferior en -6% a la registrada en el periodo comparativo 2023, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al mismo periodo del año anterior.
- El Resultado Neto Ajustado¹ fue de 96.5 millones de dólares, que compara con los 115.9 millones de dólares del mismo periodo del año anterior debido a los menores márgenes de refino junto con la parada de mantenimiento programada durante el segundo trimestre
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 45.6 millones de dólares, que compara con los 170.4 millones de dólares del mismo periodo de 2023.

Actualización del incidente TM2

En el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 se han efectuado desembolsos por 40.8 millones de dólares en relación con el incidente TM2 (80.9 millones de dólares en el periodo comparativo de 2023), con lo que, al 30 de septiembre de 2024 totalizan 300 millones de dólares que la Sociedad ha desembolsado por este concepto. Al tercer trimestre de 2024 se han provisionado gastos por 79.4 millones de dólares (17.4 millones de dólares en el periodo comparativo de 2023). Respecto al estatus de contingencias, ver nota 21 a los estados financieros separados intermedios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2024.

(1) Resultado Neto Ajustado se corresponde con el resultado de operaciones continuadas a coste de reposición ("Current Cost of Supply" o CCS) neto del resultado financiero e impuestos. Es decir, no considera el efecto patrimonial (impacto de las variaciones de precios sobre sus inventarios) ni resultados específicos.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Entorno

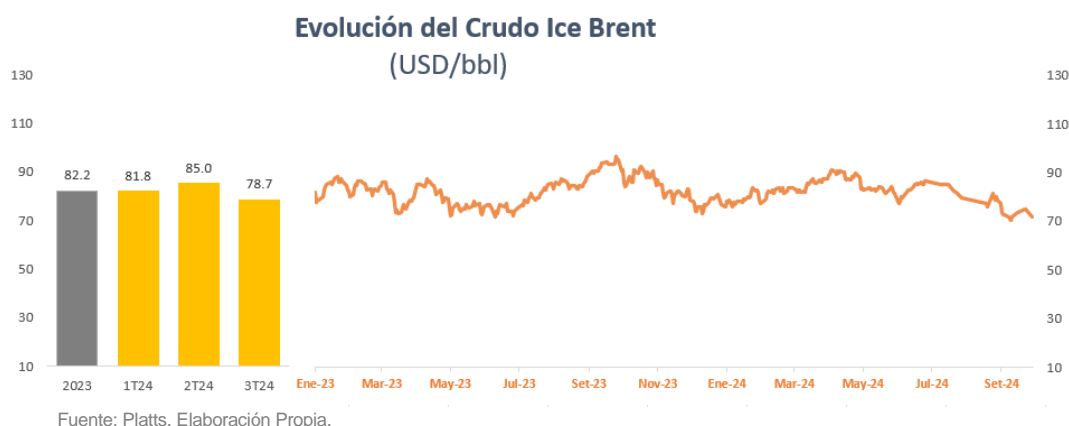
COTIZACIONES INTERNACIONALES								
Datos promedio en USD	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
ICE BRENT (1st month) (1)	82.20	78.00	86.18	82.85	82.18	81.76	85.03	78.71
NYMEX WTI (1st month) (1)	76.13	73.78	82.37	78.60	77.67	77.01	80.82	75.28
Diferencial Brent-WTI	6.07	4.22	3.81	4.25	4.51	4.77	4.24	3.18
Tipo de cambio (2)	3.765	3.633	3.797	3.713	3.713	3.721	3.837	3.714

(1) Fuente: Platts/Argus

(2) Tipo de cambio Cierre Venta de la SBS

Los precios del petróleo en este tercer trimestre han presentado una contracción respecto al cierre del 2023, habiendo detenido su rápido ascenso. Este comportamiento se da en medio del aumento de la tensión en Oriente Medio tras la ofensiva de Irán a Israel y el nuevo envío de tropas. Por otro lado, parte de esta desaceleración está en la decisión de la alianza petrolera OPEP+, liderada por Arabia Saudí y Rusia, de aumentar paulatinamente la oferta de crudo a partir del 1 de diciembre, eliminando así parte de los fuertes recortes de bombeo de los dos últimos años.

Si comparamos los precios al cierre del tercer trimestre 2024, la cotización del crudo tuvo una variación de -9.00% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, su valor mínimo se registró el 10 de setiembre por 69.19USD/bbl y su valor máximo fue de 87.43USD/bbl registrado el 04 de julio. Comparando los precios promedio del tercer trimestre de 2024 respecto del promedio anual del año anterior, se ha registrado una variación de -4.32%.



Los diferenciales de los precios con respecto a los productos continuaron con un retroceso significativo en gasolinas y diésel, con relación al mismo periodo del año anterior.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

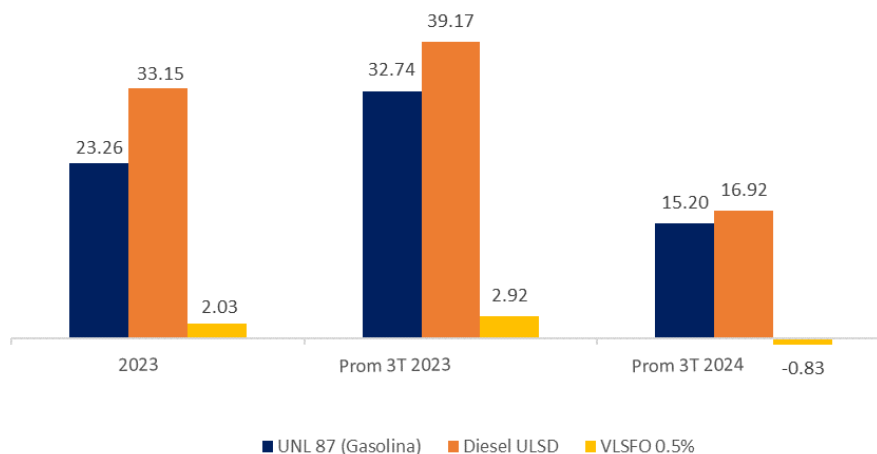
C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Diferenciales de Productos respecto al BRENT (USD/bbl)



Fuente Platts- Diferenciales calculados sobre los promedios de cada periodo VLSFO: Very Low Sulphur Fuel Oil

Según la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, actualizada al mes de agosto 2024, se observó un incremento en la demanda total de 3.0% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado básicamente por la demanda de diésel (+0.3%), gasolinas (+2.6%) por mayor dinamismo del mercado de transporte, asfaltos (+29.5%) por incremento de proyectos de infraestructura nacional que no se realizaron en el 2023 y a los residuales (+39.6%) por el continuo crecimiento de los sectores de construcción y minería. Por su parte, en el sector de aviación, el turbo (+14.7%) mantiene el incremento de la demanda debido a mayor frecuencia de vuelos y apertura de nuevas rutas de vuelo en el 2024.

DEMANDA TOTAL			
PRODUCTOS (Kbbld)	a ago - 23	a ago - 24	Var.%
GASOLINAS	52.5	53.9	2.6%
DIESEL	129.4	129.7	0.3%
RESIDUALES	2.3	3.2	39.6%
ASFALTO	2.5	3.2	29.5%
TURBO	19.5	22.4	14.7%
TOTAL	206.10	212.35	3.0%

(*) Data oficial Ministerio Energía y Minas. No incluye Bunker ni GLP.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Evolución del negocio

MAGNITUDES ECONOMICAS								
MAGNITUDES ECONOMICAS	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
Millones de USD								
VENTAS NETAS	1,038,230	1,020,600	1,264,910	1,145,896	4,469,636	987,278	1,113,270	1,021,221
Utilidad bruta	75,723	12,147	140,203	26,858	254,931	82,724	24,153	-2,343
UTILIDAD OPERATIVA	50,658	46,637	190,238	(52,873)	234,660	46,208	62,875	-125,863
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-	-
Gastos Financieros	(17,647)	(17,548)	(16,913)	(15,507)	(67,615)	(13,362)	(14,184)	(14,461)
Diferencia en Cambio	853	(1,883)	313	(1,957)	(2,674)	1,164	231	(1,414)
UTILIDAD NETA	31,770	27,155	111,513	(49,667)	120,771	110,877	26,368	-91,676
EBITDA	55,234	56,383	200,503	(19,077)	293,043	51,467	78,510	-94,905
Margen Bruto	7.3%	1.2%	11.1%	2.3%	5.7%	8.4%	2.2%	-0.2%
Margen Operativo	4.9%	4.6%	15.0%	-4.6%	5.3%	4.7%	5.7%	-12.3%
Margen Neto	3.1%	2.7%	8.8%	-4.3%	2.7%	11.2%	2.4%	-9.0%
Margen EBITDA	5.3%	5.5%	15.9%	-1.7%	6.6%	5.2%	7.1%	-9.3%

El resultado económico de la Sociedad durante el tercer trimestre de 2024 ha sido impactado principalmente por los siguientes factores:

- Disminución del margen bruto en 142.5 millones de dólares respecto al tercer trimestre de 2023 debido principalmente a la disminución de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al mismo periodo comparativo.
- Dotación de provisión por incidente del TM2 por 79.4 millones de dólares (14.4 millones de dólares en el tercer trimestre de 2023).

Como resultado, en el tercer trimestre de 2024 Refinería la Pampilla obtuvo un EBITDA equivalente a -94.9 millones dólares que compara con los 200.5 millones dólares obtenidos en el tercer trimestre de 2023.

MAGNITUDES OPERATIVAS									
MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	117	117	117	117
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	74	51	72	70	67	70	51	67
CRUDO PROCESADO	Kbbl	7,764	5,392	7,733	7,537	28,425	7,501	5,432	7,194
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	\$/bbl	16.6	7.3	15.3	10.1	12.8	12.9	4.7	6.1
VENTAS TOTALES	kbbl	8,522	9,488	10,299	9,560	37,869	8,550	9,570	9,365
Ventas Mercado Nacional	kbbl	6,791	7,315	8,592	8,111	30,810	7,582	8,851	8,224
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	1,731	2,173	1,707	1,449	7,060	968	719	1,141
NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS									
Recosac	Und.	567	567	565	525	525	506	503	503

(*) Capacidad de refino para crudos pesados (23°API)

(**) En el 2023 incluye venta de crudo Sururu 987 kbbl en el mes de junio y noviembre.

RELAPASA								
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
Miles de Dólares								
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE	96,440	59,087	54,695	44,210	254,432	37,921	(14,002)	31,613
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-	-
Resultado Financiero	(16,729)	(19,352)	(16,518)	(17,275)	(69,874)	(12,127)	(13,885)	(15,783)
Impuesto a las Ganancias	(23,764)	(3,803)	(22,222)	(8,158)	(57,947)	(7,678)	57	3,514
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	64,046	35,932	15,955	18,777	134,710	105,035	(27,830)	19,344
Efecto patrimonial	(43,620)	(12,569)	50,501	(55,637)	(61,325)	8,431	(577)	(75,060)
Resultados Específicos	(2,162)	119	85,042	(41,446)	41,553	(144)	77,454	(82,416)
Ajuste impuesto a las ganancias	13,506	3,673	(39,985)	28,639	5,833	(2,445)	(22,679)	46,456
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	31,770	27,155	111,513	(49,667)	120,771	110,877	26,368	-91,676
EBITDA Contable	55,234	56,383	200,503	(19,077)	293,043	51,467	78,510	-94,905

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Explicación de resultados contables al 30 de septiembre de 2024

- Al tercer trimestre de 2024 las ventas disminuyeron en 6% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a: (i) reducción de precios en 3%, impactado por disminución de cotizaciones internacionales, y (ii) disminución del volumen de ventas en 3% (aumento de 8.6% en ventas nacionales y disminución de 49.6% en ventas al exterior).
- El costo de ventas al tercer trimestre de 2024 disminuyó en 2.5% respecto al mismo periodo del año anterior.
- El gasto de ventas y distribución del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre del 2024 se incrementó en 33.3% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a incremento de gastos por servicios de transporte de productos (cabotajes) y almacenamiento en terminales.
- Al tercer trimestre de 2024 se ha dotado provisión por 79.4 millones de dólares por el incidente del TM2 (17.4 millones de dólares en el mismo periodo comparativo de 2023). Asimismo, en junio de 2024 se reconoció ingresos por indemnizaciones recibidas de seguros en relación con este siniestro por 80 millones de dólares (162 millones de dólares entre el segundo y tercer trimestre del año anterior).
- Al 30 de septiembre de 2024 se reconoció ingresos por 86.9 millones de dólares por cobro de dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECSAC). (8.1 millones en el periodo comparativo de 2023).
- El gasto financiero al tercer trimestre del 2024 disminuyó en 19.4% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores tasas de interés y reducción de deuda media.

Explicación de resultados contables del tercer trimestre 2024

- Durante el tercer trimestre de 2024 las ventas disminuyeron 19.3% respecto al tercer trimestre de 2023, debido principalmente a: (i) reducción de precios en 11.7%, impactado por disminución en cotizaciones internacionales, y (ii) disminución del volumen de ventas en 9.1% (disminución de 4.3% en ventas nacionales y disminución de 33.1% en ventas al exterior).
- El costo de ventas del tercer trimestre 2024 fue 9% inferior al del tercer trimestre del 2023.
- En el tercer trimestre de 2024 se ha dotado provisión por 79.4 millones de dólares por el incidente del TM2 (14.4 millones de dólares en el mismo periodo comparativo 2023). No hubo ingresos por indemnizaciones recibidas de seguros con relación a este siniestro en el tercer trimestre de 2024 (100 millones de dólares en el tercer trimestre de 2023).
- El gasto de ventas y distribución del tercer trimestre de 2024 se incrementó en 20.7% respecto al tercer trimestre de 2023, debido principalmente a incremento de gastos de servicios de transporte de productos (cabotajes) y almacenamiento en terminales.
- El gasto financiero del tercer trimestre de 2024 disminuyó en 14.5% respecto al tercer trimestre de 2023, debido principalmente a menores tasas de interés y reducción de deuda media.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Estado de situación financiera

Gestión del riesgo comercial

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales a terceros, se otorgan líneas de crédito a cada cliente en función de su historial crediticio y situación financiera. Se monitorea permanentemente el comportamiento de pago externo e interno de estos. Al 30 de setiembre del 2024, el ratio de morosidad medido como deuda vencida entre facturación acumulada es 1.01%; y el indicador de deuda vencida mayor a 15 días de antigüedad, promedio acumulado a setiembre 2024, significó 0.05% del total de cuentas por cobrar comerciales netos de vinculadas.

Inventarios

Al 30 de setiembre de 2024 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 6.7 millones de barriles, superior al inventario al 31 de diciembre de 2023 que ascendió a 5.6 millones de barriles. La cotización del crudo Brent pasó de 77.04 USD al 31 de diciembre de 2023 a 71.70 USD al 30 de setiembre de 2024, lo que ha provocado una disminución del costo unitario promedio USD/bbl de 98 a 91 respectivamente. El efecto del incremento de volúmenes al 30 de setiembre de 2024, explican el mayor saldo de inventarios en 72 millones de dólares, respecto al 31 de diciembre de 2023.

Inversiones

Al 30 de setiembre de 2024 se realizaron inversiones por 59.5 millones de dólares (21.5 millones de dólares al 30 de setiembre de 2023), de las cuales: (i) 17.7 millones de dólares corresponden al proyecto Revamping - aumento de capacidad de producción de gasolinas de bajo azufre -Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), (4.4 millones en 2023), (ii) 12.4 millones corresponden a mantenimiento mayor del Bloque Gasolinas, (iii) 2.7 millones de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35), (3.3 millones en 2023) y (iv) 26.7 millones de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones, (13.8 millones en 2023).

Liquidez

El índice de liquidez al 30 de setiembre de 2024 fue de 1.06 (0.98 al 31 de diciembre de 2023). Este ligero incremento corresponde principalmente a una mayor proporción de inventarios respecto a los pasivos corrientes al 30 de setiembre de 2024.

Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 30 de setiembre de 2024 la Sociedad mantiene una caja de 5.2 millones de dólares (46.3 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023). La disminución de caja se debe a mayores desembolsos de operación, compensado parcialmente por mayores ingresos por cobros de dividendos.

Financiamiento

La deuda financiera ha disminuido en 38 millones de dólares respecto al cierre de 2023, debido a menores requerimientos de capital de trabajo. Al 30 de setiembre de 2024 la deuda financiera se situó en 740 millones de dólares, (778 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de setiembre de 2024, la deuda a largo plazo asciende a 285 millones de dólares, equivalente al 39% y la de corto plazo es de 455 millones de dólares, que representa el 61% de la deuda total.

Con relación a la deuda a largo plazo al 30 de setiembre de 2024 respecto a 31 de diciembre de 2023, la vida media de las financiaciones se incrementó, llegando a una media de 2.31 años, producto de la renovación de préstamos de largo plazo que estaban por vencer.

La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar su posición monetaria; al 30 de setiembre de 2024, dichos pasivos financieros ascendían a 1,143 millones de soles, equivalentes a 309 millones de dólares.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Resultados Económicos Consolidados

A nivel consolidado, el resultado neto contable por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 ha sido de -26.2 millones de dólares (230.7 millones de dólares por el periodo comparativo de 2023).

RELAPASA CONSOLIDADO								
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
Miles de Dólares								
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	68,634	69,163	41,005	36,515	215,318	19,176	-25,644	29,603
RESULTADO OPERATIVO CONTABLE	69,074	90,765	235,131	(31,593)	363,377	51,487	71,078	(111,604)
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	34,929	59,592	136,145	(33,997)	196,669	24,466	29,112	-79,752
EBITDA CONTABLE	82,672	107,896	251,876	8,056	450,500	63,202	91,556	-19,616

Perfil de Empresa

Refinería La Pampilla, S.A.A. es una sociedad cuyo objeto es la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. Desde septiembre de 1997 la Refinería tiene suscrito un contrato de servicios técnicos con Repsol S.A., empresa internacional registrada en las Bolsas de Valores españolas (Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia), mediante el que presta diversos servicios de soporte a la Refinería. Al 30 de septiembre de 2024 el accionariado de Refinería La Pampilla S.A.A. está compuesto por Repsol Perú BV, empresa de propiedad de Repsol S.A. con el 99.2% de acciones, y otras personas jurídicas y naturales que representaban el 0.8%.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Anexo

La información financiera seleccionada fue obtenida de los estados financieros de la Sociedad en las fechas y para cada uno de los períodos indicados en esta sección. La información presentada deberá leerse juntamente con los estados financieros de la Sociedad y las notas que los acompañan, y está íntegramente sometida por referencia a dichos estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por Gaveglío Aparicio y Asociados S. Civil de R.L. representante de PricewaterhouseCoopers. Los dictámenes del auditor independiente por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no tuvieron ninguna opinión con salvedad acerca de los estados financieros separados y consolidados de Refinería La Pampilla S.A.A.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2024 son no auditados y, en opinión de la Gerencia, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la Sociedad

ESTADO DE RESULTADOS

	2023	Ac. a Sep 23	Ac a Sep 24
Miles de Dólares			
Ingreso de actividades ordinarias	4,469,636	3,323,740	3,121,769
Costo de ventas	(4,214,705)	(3,095,667)	(3,017,235)
Ganancia bruta	254,931	228,073	104,534
Recupero por incidente TM2, neto	117,618	144,618	637
Provisión por deterioro de activos	(11,603)		-
Gastos de ventas y distribución	(86,988)	(61,672)	(82,199)
Gastos de administración	(43,340)	(31,001)	(34,277)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	4,042	7,515	(5,475)
	(20,271)	59,460	(121,314)
Ganancia operativa	234,660	287,533	-16,780
Ingresos por dividendos	8,099	8,099	86,919
Ingresos financieros	415	226	231
Gastos financieros	(67,615)	(52,108)	(42,007)
Diferencia de cambio, neto	(2,674)	(717)	(19)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	172,885	243,033	28,344
Impuesto a las ganancias	(52,114)	(72,595)	17,225
Ganancia neta del ejercicio	120,771	170,438	45,569

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.cominversoresrelapasa@repsol.com**INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	2023	Ac a Sep 24
Miles de Dólares		
ACTIVO		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46,325	5,194
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	361,523	320,321
Otras cuentas por cobrar (neto)	133,709	145,103
Inventarios	590,840	663,006
Activo por impuesto a las ganancias	22,209	36,032
Gastos pagados por anticipado	3,208	1,093
Total activos corrientes	1,157,814	1,170,749
Otros activos financieros	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	1,426	1,460
Propiedades, planta y equipo (neto)	621,294	668,726
Activos intangibles (neto)	6,706	7,264
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	153,250	171,121
TOTAL ACTIVOS	2,021,101	2,099,931
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Otros pasivos financieros	571,340	454,944
Cuentas por pagar comerciales	395,100	421,827
Otras cuentas por pagar	209,785	246,967
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	292	363
Total pasivos corrientes	1,176,517	1,124,101
Otros pasivos financieros	206,925	285,173
Otras cuentas por pagar	111,153	118,582
TOTAL PASIVOS	1,494,595	1,527,856
Patrimonio		
Capital emitido	742,540	742,540
Primas de Emisión	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	9,060	21,137
Resultados acumulados	(215,847)	(182,355)
TOTAL PATRIMONIO	526,506	572,075
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,021,101	2,099,931

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.cominversoresrelapasa@repsol.com**INDICADORES FINANCIEROS**

	2023	Ac a Sep 23	Ac a Sep 24
Miles de Dólares			
INDICE DE LIQUIDEZ			
Prueba Corriente	0.98	1.13	1.06
Prueba ácida	0.5	0.5	0.5
INDICE DE GESTION			
Margen bruto	5.7%	6.9%	3.3%
Margen operativo	5.3%	8.7%	-0.5%
INDICE DE SOLVENCIA			
Endeudamiento patrimonial	2.8	3.1	2.7
Cobertura de intereses	4.3	6.0	0.8
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad neta sobre patrimonio	22.9%	29.6%	8.0%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	2.7%	5.1%	1.5%
EBITDA	293,043	312,120	35,072
EBITDA ajustado a CCS	356,044	327,501	92,642

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Definiciones

Índices de liquidez:

Prueba corriente.	Total activos corrientes / Total pasivos corrientes
Prueba ácida.	(Total activos corrientes –inventarios - gastos pagados por anticipado) / Total pasivos corrientes

Índices de gestión:

Margen bruto	Ganancia (Pérdida) Bruta / Ventas Netas de Bienes
Margen operativo	Ganancia (Pérdida) Operativa / Ventas Netas de Bienes

Índices de solvencia:

Endeudamiento patrimonial.	Total pasivos / Total patrimonio
Cobertura de intereses.	(Ganancia (Pérdida) Operativa + depreciación + amortización + (-) Provisiones + dividendos recibidos en efectivo) / Gastos financieros netos

Índices de rentabilidad:

Rentabilidad neta sobre patrimonio	Ganancia (Pérdida) Neta (últimos 12 meses) / Total patrimonio
Rentabilidad neta sobre Ventas Netas de Bienes:	Ganancia (Pérdida) Neta / Ventas Netas de bienes

EBITDA

Ganancia (Pérdida) Operativa + depreciación + amortización + (-) Provisión /Recupero por deterioro de activos + (-) Provisión saneamiento de existencias + (-) Provisión por incobrabilidad.